



NO.SECT/16

7th December, 2020

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

Dear Sir,

We enclose herewith for your record and reference a Notice of Extra Ordinary General Meeting to be held on 29-12-2020 which is published in today newspapers also sent to all members.

Thanking you,

Yours faithfully,
for SHAHTAJ TEXTILE LIMITED


(JAMIL AHMAD BUTT)
Company Secretary

Where quality & teamwork are a mind set

Shahtaj Textile Limited

Head Office: 19 Dockyard Road, West Wharf, P.O. Box 4766, Karachi-74000, Pakistan.
Tel: (92-21) 32313934-8, 32312834, 32310973 Fax: (92-21) 32205723, 32310623
Registered Office: 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, Pakistan.
Tel: (92-42) 35301596-99, 35313891-92, Fax: (92-42) 35301594 E-mail: jamilbutt@shahtaj.com
Factory: 46 K.M. Lahore/Multan Road, Chunian Industrial Estate, Bhai Pheru.
Tel: (92-49) 4540429-32, 4540232, 4540133, 4540234 Fax: (92-49) 4540031
Marketing Office: 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, Pakistan.
Tel: (92-42) 35301596-99, 35313891-92, Fax: (92-42) 35301594
E-mail: sales@shahtaj.com Website: www.shahtaj.com



NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of SHAHTAJ TEXTILE LIMITED will be held on Tuesday, the 29th December, 2020 at 11.30 A.M. at PC Hotel, Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of 31st Annual General Meeting held on 28th October, 2020.
- To elect ten (10) Directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017, for a period of three years commencing from January 1, 2021.
 - The Board of Directors has fixed the number of elected Directors as ten (10).
 - The retiring Directors are:

1. Mr. Muneer Nawaz	4. Mr. Sohail Habib	7. Mr. Muhammad Usman Khalid
2. Mr. M. Naeem	5. Mr. Toqueer Nawaz	8. Mr. Abid Nawaz
3. Mr. Saleem Zamindar	6. Mrs. Sadia Muhammad	9. Lt. Col. (Retd) Rashid Uddin Shams

All retiring Directors are eligible for re-election.

SPECIAL BUSINESS

- To consider and if thought fit to pass with or without modification the following as a Special Resolution:

Resolved that Article 65 of the Articles of Association of the Company be amended to increase the remuneration of Directors for attending the meetings of the Board of Directors and of any Committees of the Board to Rs. 50,000/- per meeting from existing Rs 40,000/-.
- To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

By Order of the Board


(JAMIL AHMAD BUTT)
Company Secretary

Karachi: December 07, 2020.

NOTES:

- The share transfer books of the Company will remain closed from 18th December, 2020 to 29th December, 2020, (both days inclusive).
- Members holding shares physically and Holders of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in Central Depository Company of Pakistan Limited, who wish to attend this Extra Ordinary General Meeting may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof.
- A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
- In case of corporate entities the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
- Election of Directors:** Any person (including a retiring Director) who seeks to contest election of directors shall file with the Company at its registered office, Shahtaj Textile Limited, 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, not later than 14 days before the said meeting his / her intention to offer himself / herself for the election of the directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with:
 - Notice of his / her intention to stand for election, along with duly completed and signed Form 28 giving his / her consent to act as Director of the Company if elected (under Section 167(1) of the Companies Act, 2017), and certify that he is not ineligible to become a Director under any applicable laws, Rules and Regulations; and that he / she confirms to hold the qualification shares in accordance with Article 63 of the Articles of Association of the Company.
 - Detailed profile along with office address to be placed on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 634(1)/2014 of 10th July 2014.
 - Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the director of a listed company.
 - Attested copy of valid CNIC and NTN.
 - In addition to above Independent Directors will also provide:
 - Declaration under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2019.
 - Undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meet the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

STATEMENT UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT 2017

Section 166 of the Companies Act 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as independent director.

Being a listed company, Shahtaj Textile Limited is required to have three independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Accordingly, the Company shall ensure that three independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act 2017.

After the contestants file their notice / intention to stand for elections, the Company shall apply following criteria for choosing the appointee for appointment as independent director:

- Respective competencies, diversity, skill, knowledge and experience of the election contestants shall be assessed.
- Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP.
- The company shall exercise due diligence before selecting a person from the data bank that the contestant meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

For Special Business at Agenda Item No. 3

The fee for attending the meetings of the Board of Directors and its Committees was last fixed in October, 2017. It is now due for increase in line with other all around changes.

The Directors are interested in this change to the extent of fees receivable by them on attending these meetings.

Shahtaj Textile Limited

Register Office: 27-C, Abdalian Cooperative Housing Society, Lahore-54570, Pakistan
Tel: (+92-42) 35301596-99, 35313891-2 Fax: (+92-42) 35301594 Email: jamilbutt@shahtaj.com

**NOTICE OF EXTRA ORDINARY
 GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of SHAHTAI TEXTILE LIMITED will be held on Tuesday, the 29th December, 2020 at 11:30 A.M. at PC Hotel, Shahtai-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of 31st Annual General Meeting held on 28th October, 2020.
2. To elect ten (10) Directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017, for a period of three years commencing from January 1, 2021.
 - (a) The Board of Directors has fixed the number of elected Directors as ten (10).
 - (b) The retiring Directors are:

1. Mr. Minoor Nawaz	5. Mr. Toqeer Nawaz
2. Mr. M. Naeem	6. Mrs. Saida Muhammad
3. Mr. Saleem Zamir	7. Mr. Muhammad Usman Khalid
4. Mr. Shahid Habib	8. Mr. Abid Nawaz
	9. Lt. Col. (Retd) Rashid Uddin Shams

All retiring Directors are eligible for re-election.

SPECIAL BUSINESS

3. To consider and if thought fit to pass with or without modification the following as a Special Resolution:
 Resolved that Article 65 of the Articles of Association of the Company be amended to increase the remuneration of Directors for attending the meetings of the Board of Directors and of any Committees of the Board to Rs.50,000/- per meeting from existing Rs.40,000/-.
4. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

S/-

(JAMIL AHMAD BUTT)
 Company Secretary

Karachi: December 07, 2020.

NOTES:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from 18th December, 2020 to 29th December, 2020. (both days inclusive).
2. Members holding shares physically and Holders of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in Central Depository Company of Pakistan Limited, who wish to attend this Extra Ordinary General Meeting may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof.
3. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
4. In case of corporate entities the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
5. **Election of Directors:** Any person (including a retiring Director) who seeks to contest election of directors shall file with the Company at its registered office, Shahtai Textile Limited, 77-C, Abulhasan Cooperative Housing Society, Lahore-54570, not later than 14 days before the said meeting his / her intention to offer himself / herself for the election of the directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with:
 - (i) Notice of his / her intention to stand for election, along with duly completed and signed Form 28 giving his / her consent to act as Director of the Company if elected (under Section 167(1) of the Companies Act, 2017), and certify that he is not ineligible to become a Director under any applicable laws, Rules and Regulations; and that he / she confirms to hold the qualification shares in accordance with Article 63 of the Articles of Association of the Company.
 - (ii) Detailed profile along with office address to be placed on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 6344(1)2014 of 10th July 2014.
 - (iii) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the director of a listed company.
 - (iv) Attested copy of valid CNIC and NTN.
 - (v) In addition to above Independent Directors will also provide:
 - a. Declaration under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2019.
 - b. Undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meet the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

BUSINESS RECORDER

Simultaneously published from Karachi, Lahore & Islamabad

Founded by M.A. Zuberi

6 BUSINESS RECORDER KARACHI MONDAY 7 DECEMBER 2020

Section 166 of the Companies Act 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee for appointment as independent director.

Being a listed company, Shahtai Textile Limited is required to have three independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Accordingly, the Company shall ensure that three independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act 2017.

After the contestants file their notice / intention to stand for elections, the Company shall apply following criteria for choosing the appointee for appointment as independent director. Respective competences, diversity, skill, knowledge and experience of the election contestants shall be assessed.

Inclusion of name of independent directors in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) duly authorized by SECP. The company shall exercise due diligence before selecting a person from the data bank that the contestant meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017.

STATEMENT UNDER SECTION 14(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
For Special Business at Agenda Item No. 3

The fee for attending the meetings of the Board of Directors and its Committees was last fixed in October, 2017. It is now due for increase in line with other all around changes. The Directors are interested in this change to the extent of fees receivable by them on



DAILY
 NAWA-I-WAQT
 KARACHI

روزنامہ نوائے وقت

بانی جمہوریہ نظامی مرحوم
 معمار جمہوریہ نظامی مرحوم
 ایڈیٹر جمہوریہ نظامی کراچی

لاہور کراچی راولپنڈی / اسلام آباد ملتان اور کوئٹہ سب کے وقت شائع ہوتا ہے

جلد	41	شمارہ	57
صفحہ	10	قیمت	20 روپے
تاریخ اشاعت	21 رجب الثانی 1442ھ	تاریخ اشاعت	24 دسمبر 2020ء
تلفون	UAN 111-222-007	تلفون	102

MONDAY 7 DECEMBER 2020

روزنامہ نوائے وقت کراچی (2) 07 دسمبر 2020ء

غیر معمولی اجلاس عام کی اطلاع

شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹڈ کے تمام حصص یافتگان کو بذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ کئی ایک غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 29 دسمبر 2020 بروز منگل 30:11 بجے پٹی ای ہوٹل، شاہراہ قاسم، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی اجلاس عام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

- عمومی امور
- 131 اکتوبر سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 اکتوبر 2020 کی کارروائی کی توثیق۔
 - کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت یکم جنوری 2021 سے تین سال کی مدت کے لئے کمپنی کے ڈائریکٹروں کا انتخاب۔
 - ایف۔ ایچ۔ ڈائریکٹرز نے منتخب ڈائریکٹرز کی تعداد 10 مقرر کی ہے۔
 - ب۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز حسب ذیل ہیں:
 - 1- جناب سید نواز
 - 2- جناب ایم نعم
 - 3- جناب سلیم ذمیدار (این آئی ٹی)
 - 4- جناب کمال سید
 - 5- جناب نواز
 - 6- جناب محمد سعید
 - 7- جناب محمد عثمان خالد
 - 8- جناب حیدر نواز
 - 9- لیفٹیننٹ کرنل (ر) رشید اللہ بن شمس
 - 3 کسی روپوں یا اس کے بغیر مندرجہ ذیل ترمیم کی منظوری کے لئے فوراً کرنا۔
 - یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کی کسی بھی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کرنے کے لئے ڈائریکٹرز کی نمائندگی کے لئے کمپنی کے ایگزیکٹو آفیسر ایف۔ ایچ۔ ایف۔ کے 65 ممبروں میں ترمیم کی جائے اور موجودہ 40,000 روپے فی کس کو بلا حاکم 50,000 روپے فی کس تک کیا جائے۔
 - 4 مختصر بین کی اجازت سے کسی بھی دیگر عام امر پر فوراً غور۔

حسب حکم بورڈ
 تمیل احمد بٹ
 کمپنی سیکریٹری

کراچی: 07 دسمبر 2020

- نوٹ:
- 01- کمپنی کی منتقلی حصص کی کتابیں 18 دسمبر 2020ء اور 29 دسمبر 2020ء (شامل دونوں دن) بند ہیں گی۔
 - 02- اس غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند بینرز ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ میں منتقلی شیڈز کے اکاؤنٹس اور سب اکاؤنٹس ہالڈرز اپنے اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دکھا کر اور ان کی اصل فراہم کر کے شرکت ہو سکتے ہیں۔
 - 03- ایک ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھتا ہے، اپنی جگہ کسی دوسرے ممبر کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا / کتبے ہے۔ وہی پراکسی مقرر ہوگی جو اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں باقاعدہ اسٹیپ شدہ، دستخط شدہ اور گواہی کے ساتھ وصول ہو جائے گی۔
 - 04- کارپوریٹ اداروں کے نمائندے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا بورڈ آف ایگزیکیوٹو کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے جمع کر دیا ہو تو) بینکنگ کے وقت مہیا کر کے شامل ہو سکتے ہیں۔
 - 05- ڈائریکٹرز کا انتخاب: کوئی بھی فرد (شامل ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر) جو کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے مقابلے کا خواہشمند ہو، کمپنی کے رجسٹرار آفس، شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹڈ، سی، ایبلیٹن ہاؤسنگ سوسائٹی، لاہور۔ 54570-5، پاکستان میں مذکورہ اجلاس سے کم از کم 14 دن قبل کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اپنے باقاعدہ نامزدگی مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ فراہم کرے:
 - i- انتخاب کرنے کے لئے اپنے ارادے کے نوٹس کے ساتھ مکمل پر مشورہ فارم 28 جس میں منتخب ہونے پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی، کارپوریٹ 167 (1) کمپنیز ایکٹ 2017 (اور اس بات کی تصدیق کر دینا) میں وضوایا کے تحت ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنے کا اعلان ہے اور یہ کہ وہ کمپنی کے ایگزیکٹو آفیسر ایف۔ ایچ۔ ایف۔ کے 63 کے مطابق الیٹ حصص رکھے۔
 - ii- تفصیلی تعارف (معروف قائل / معتمدی پتہ) جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر انتخاب سے ساتھ روز قبل ایس ای سی پی کے ایس آر آر 634 (1) / 2014 مورخہ 10 جولائی 2014 کے تحت آویزاں کر دیا جائے گا۔
 - iii- آفرارٹم کہ وہ بینکنگ (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) (ریگولیشن 2019) کے قواعد وضوایا پر پورا اترتا ہے اور لہذا کمپنی کے ڈائریکٹرز کے بحیثیت سے کام کرنے کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017 کے لئے کردہ معیار اہلیت پر پورا اترتا ہے۔
 - iv- قومی شناختی کارڈ (CNIC) اور این ٹی این (NTN) کی تصدیق شدہ کاپی۔
 - v- مندرجہ بالا کے علاوہ آزاد ڈائریکٹرز کو ذیل بھی مہیا کر کے:
 - a- الف۔ (ریگولیشن) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس (ریگولیشن 2019) کی سشن (3) کے تحت آفرارٹم۔
 - ب۔ نان رجسٹرڈ بینکنگ اسٹیٹ پیپر پر آفرارٹم کہ وہ کمپنیز (میر ایبل سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز) (ریگولیشن 2018) کی سشن (14) کے مطلوبات پر پورا اترتا / اترتی ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 166 کے تحت مہیا کیے گئے اجلاس عام کے نوٹس کے لئے اجلاس عام 2017 کی دفعہ (3) 166 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ تمام امور پر مبنی یا اپنے بھیجا ضروری ہے جس میں منتخب شدہ فرد کی بحیثیت آزاد ڈائریکٹر تفریری کا جواز پیش کیا جائے گا۔

بحیثیت سلاٹ کمپنی، شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹڈ کے لئے ضروری ہے کہ اس کے بورڈ میں سلاٹ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) (ریگولیشن) کے تحت تین آزاد ڈائریکٹرز ہوں۔ لہذا اس بات کو یقینی بنانے کی کہ تین آزاد ڈائریکٹرز کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخابی طریقے کار کے مطابق منتخب ہوں۔

امیدواری کی جانب سے انتخاب لانے کے ارادے کی درخواست کی وصولی کے بعد کمپنی آزاد ڈائریکٹرز کی تفریری کے لئے درج ذیل طریقے کار کا پتہ لگائی:

- ایگزیٹو لائن والے امیدواروں کی متعلقہ صلاحیتوں، بیورو، مہارت، تعلیم اور تجربے کی جانچ کی جائے گی۔
- امیدواروں کے نام ایس ای سی پی کے باضابطہ معیار پاکستان انشٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے تیار کردہ ڈائنامک میں شمولیت۔
- ڈائنامک سے کسی نام منتخب کرنے سے قبل کمپنی جانچ کر سبکی کی ایگزیٹو لائن والا امیدوار کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 (2) کے لئے کردہ آزاد ڈائریکٹرز کے معیار پر پورا اترتا ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی سشن (3) 134 کے تحت ضروری ہانڈلنگ کا بیان

برائے ایگزیکٹو آفس 3

بورڈ مینٹگ اور اس کی کمیٹیوں میں شرکت کی جس جو اکتوبر 2017 سے مقرر ہے عام تہذیبوں کے مطابق اب اس پر نظر ثانی کی ضرورت ہے۔

ڈائریکٹرز اس تہذیب میں اپنی نمائندگی کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں جو انہیں مینٹگ میں شرکت کی صورت میں ملے گی۔

شاہ تاج ٹیکسٹائل لمیٹڈ
 رجسٹر آفس: 27-C، ایبلیٹن ہاؤسنگ سوسائٹی، لاہور۔ 54570، کراچی
 فون نمبر: (92+42) 35301596 - 3531369199، 2- گیس نمبر: (92+42) 35301594
 ای میل: janilbutt@shahitaj.com